

**INFORME DE MEMORIA
ANUAL Y DE VERIFICACIÓN
DEL CUMPLIMIENTO
REGULATORIO**

**FONDO DE INVERSIÓN
ABIERTO RENTA VALORES
2024**

MEMORIA ANUAL



SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE
FONDOS DE INVERSIÓN UNIVERSAL
INFORME DE MEMORIA ANUAL

INFORME DE MEMORIA
ANUAL Y DE VERIFICACIÓN
DEL CUMPLIMIENTO
REGULATORIO

**FONDO DE
INVERSIÓN ABIERTO
RENTA VALORES
2024**

Fondo de Inversión Abierto Renta Valores 2024

2024

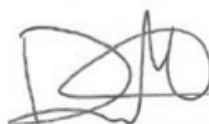
SECCIÓN I

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto a la administración del Fondo de Inversión Abierto Renta Valores durante el año 2024.

El firmante se hace responsable por los daños que pueda generar la falta de veracidad o insuficiencia del contenido de la presente Memoria, dentro del ámbito de su competencia, de acuerdo con la normativa del Mercado de Valores Dominicano.

Elaborado por:



DIEGO LUIS MERA FERNÁNDEZ
Vicepresidente Ejecutivo



ALBERTO DEL ORBE
Director de Inversiones

República Dominicana
Marzo 2025



SECCIÓN II

ACERCA DEL FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO

I. DATOS GENERALES DEL FONDO ABIERTO

i. Denominación.

Fondo de Inversión Abierto Renta Valores (en adelante “El Fondo”).

ii. Objetivo de inversión

El Fondo invierte predominantemente en valores de oferta pública de renta fija del Mercado de Valores y en Depósitos en entidades de intermediación financieras nacionales reguladas por la Ley Monetaria y Financiera y supervisadas por la Superintendencia de Bancos, en pesos dominicanos y en Dólares estadounidenses con una calificación de riesgos grado de inversión.

También en fondos de inversión, valores titularizados y en fideicomisos de oferta pública, en pesos dominicanos o en Dólares estadounidenses. El Fondo se considera de mediano plazo ya que su portafolio de inversión deberá tener una duración promedio ponderada entre 366 y 1,080 días calendarios.

iii. Datos relativos a su inscripción en el Registro

Inscrito en el Registro del Mercado de Valores con el número SIVFIA-011 conforme la Segunda Resolución del Consejo Nacional del Mercado de Valores de fecha seis (6) de noviembre del dos mil quince (2015), número R-CNV-29-FI y en el Registro Nacional de Contribuyente (RNC) con el número 1-31-37224-4.

iii. Relación de todos los miembros del comité de inversiones del fondo de inversión abierto que hayan desempeñado esta función durante el ejercicio

Comité de Inversiones

NOMBRE	CARGO	DERECHO
Marino Antonio Ginebra Hurtado	Presidente	Voz y voto
Julio Bustamante	Miembro	Voz y voto
Karen Paulino de Arosemena	Ex-Miembro	Voz y voto
Miguel Javier Huller	Miembro	Voz y voto
Rafael Mejia Laureano	Ex-Administrador del Fondo y Ex-Miembro Comité Inversiones	Sin voto
Alberto del Orbe	Administrador del Fondo y Miembro Comité Inversiones	Sin voto

**MARINO
ANTONIO
GINEBRA
HURTADO**



Accionista y ejecutivo de Corporación América S.A. (República Dominicana), compañía que creó las empresas Seguros América S.A. y La América S.A. de la cual se desempeñó como Vicepresidente Ejecutivo por más de 25 años.

Empresario de larga trayectoria que ha presidido algunos de los más importantes gremios empresariales del país, entre los que podemos mencionar: la presidencia de la Bolsa de Valores de la República Dominicana y la presidencia del Consejo de Directores de FINJUS.

**JULIO
BUSTAMANTE
JERALDO**



Abogado con amplia experiencia en la academia, en el sector empresarial, en consultoría en Chile y Latinoamérica y en instituciones como el BID, la CEPAL y el Banco Mundial. Se desempeñó como Superintendente de Pensiones de Chile por diez años. En la actualidad es miembro de Juntas Directivas de diferentes compañías en Latinoamérica.

Actualmente es miembro de Juntas Directivas de diferentes compañías en Latinoamérica, entre ellas la de la Universidad Andrés Bello en Chile.



KAREN PAULINO DE AROSEMA (EX-MIEMBRO)

Ejecutiva de Administración de Empresas con postgrados y maestrías en finanzas corporativas y mercado respectivamente, amplia experiencia en planificación estratégica, presupuestos, finanzas comerciales, entre otras a fines a servicios de dirección de equipos de finanzas donde suma más de 20 años de carrera de buen historial de resultados con alcance de acción en en Latinoamérica, Africa, Asia, Europa y Norte America. Participó de este comité de inversiones hasta el 22 de febrero del 2024.



MIGUEL JAVIER HULLER

Ejecutivo de alto nivel con más de 25 años de experiencia en servicios financieros (áreas de finanzas, negocios, control y funciones de soporte), especializado en finanzas (director financiero, estrategia, planificación, contabilidad, gestión de gastos, transformación empresarial, tesorería). Banca minorista, digital, tarjetas y pagos, gestión de pérdidas y ganancias, gestión de productos y segmentos, inteligencia empresarial. Gran capacidad para rediseñar y gestionar procesos de transformación empresarial, estrategia y ejecución. Experiencia en fusiones y adquisiciones, experiencia internacional en Canadá, Latinoamérica y el Caribe. Ingresó al comité de inversiones el 22 de febrero del 2024.

v. Datos relativos al administrador del fondo de inversión



RAFAEL MEJÍA LAUREANO (EX-ADMINISTRADOR DEL FONDO)

Licenciado en Economía de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra con Maestría en Finanzas Corporativas del Instituto Tecnológico de Santo Domingo. Cuenta con más de veinte años de experiencia profesional en temas de valoración, negociación y administración de inversiones y sus riesgos. Posee estudios de Especialización en Gestión de Inversiones, Desarrollo de Modelos Financieros, Economía y formación adicional orientada a la creación y administración de carteras de inversión, riesgos y valoración de activos financieros de acuerdo al perfil del inversionista y sus necesidades.



ALBERTO DEL ORBE

Profesional de la facultad de Ciencias Económicas y Empresariales con profundización en Contabilidad y Finanzas, maestro en Banca y Mercados de Valores, maestro en Administración de Empresas y Especialista en Seguros y Gerencia de Riesgos. Otros estudios le otorgan especialización y mayor profundidad en la gestión de Carteras de Inversiones, Perfilado y Asesoramiento de Inversores, Sistemas Integrales de Gestión de Riesgos, Análisis y Gestión de Vehículos de Inversión y Colaboración Público-Privada, procedimientos contables basados en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS), Gestión de Negocios, Coaching, entre otros.

Cuenta a su vez con más de 16 años de experiencia laboral en el ámbito de Ciencias Económicas y Empresariales, de los cuales, 12 han sido agotados dentro del Mercado de Valores. Desde octubre 2017 forma parte de Grupo Universal aportando en diferentes etapas como Gerente de Riesgos, Gerente Administrador de Fondos y desde el 18 de junio del 2024 designado por el Consejo de Administración como Director Administrador de Fondos para los Fondos Mutuos o Abiertos de la Sociedad. A su vez, ha colaborado por más de 5 años como Asesor de Investigaciones y Profesor de una Escuela de Graduados de alto prestigio nacional.

vi. Custodio del Fondo de Inversión

El custodio del Fondo es **CEVALDOM DEPÓSITO CENTRALIZADO DE VALORES, S. A.**, sociedad comercial debidamente organizada de conformidad con las leyes de la República Dominicana, R.N.C. No. 1-30-03478-8, con su domicilio y asiento social en la calle Rafael Augusto Sanchez #86, en el edificio Roble Corporate Center, Piso 3, Ensanche Piantini, de esta ciudad de Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, República Dominicana, debidamente representada por su Presidente del Consejo de Administración, la señora Laura Hernández. Es una sociedad comercial autorizada por el Consejo Nacional de Valores según su Primera Resolución del 6 de marzo de 2004 y su Cuarta Resolución del 26 de enero de 2005 para ofrecer los servicios de Depósito Centralizado de Valores, conforme a la Ley No. 249-17 del Mercado de Valores de República Dominicana y sus normas complementarias, y, por tanto, para prestar el servicio de registro, custodia, transferencia, compensación y liquidación de Valores.

El principal accionista de CEVALDOM es la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S.A. con una participación de 34.0008% de las acciones, seguidos del Banco de Reservas de la República Dominicana con un 30.0006%, Banco Múltiple BHD León, S.A. con un 11.9991%, Banco Popular Dominicano, S.A. con un 11.9989%, RIZEK, C. POR A. con un 5.1049%, Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A. con un 3.4469%, Alpha Sociedad de Valores, S.A. con un 3.4469% y el 0.0019% restante se encuentra distribuido entre varios intermediarios de valores y empresas.

vii. Distribución de Cuotas de Participación y Comisiones Aplicables

Por tratarse de un Fondo de Inversión Abierto, las cuotas serán distribuidas directamente por la Administradora de Fondos de Inversión Universal (AFI Universal).

La Administradora pondrá a disposición de los inversionistas el listado de los promotores de inversión físicos y/o jurídicos inscritos en el Registro del Mercado de Valores, a través de su página web. El rol principal de los promotores de inversión es dar a conocer e informar sobre el funcionamiento y las cualidades del Fondo, con la finalidad de estimular a potenciales aportantes para la adquisición de cuotas de participación del mismo.

a) Suscripción de cuotas: La condición de aportante del Fondo se adquiere mediante la suscripción de cuotas, la cual se realiza en el momento que el fondo de inversión recibe el aporte en virtud de la firma del formulario de suscripción de cuotas y la persona adquiere la titularidad de la cuota de participación. Las operaciones de suscripción de cuotas en el Fondo serán registradas exclusivamente en pesos dominicanos.

El único medio autorizado para realizar aportes en efectivo o transferencia bancaria es directamente a las cuentas bancarias del Fondo, a través de los canales establecidos por las entidades financieras con las que el Fondo tiene acuerdos para dicho fin. Si el aporte es en cheque debe realizarse en las cuentas bancarias del fondo en una institución bancaria regida por la Ley Monetaria y Financiera supervisada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Una vez el aportante ha realizado la transacción tiene la obligación de informarlo a la Sociedad Administradora y de remitir el soporte correspondiente. Los canales reconocidos como válidos para notificar un aporte son: comunicación física dirigida a la Sociedad Administradora y radicada en sus puntos de servicio autorizados por la Superintendencia del Mercado de Valores; solicitud a través de la página web de la Sociedad Administradora; correo electrónico dirigido al promotor de inversión designado con copia a InversionesAFI@universal.com.do; App Universal, Portal Web y cualquier otro medio electrónico puesto a disposición por la Sociedad Administradora. Los aportantes deberán notificar los aportes y remitir el debido comprobante de la transacción a la Sociedad Administradora durante los días de servicio (días hábiles) antes de las tres de la tarde (03:00 p.m.).

En caso de que se reciba notificación de aportes después de dicho horario, se entenderán como efectuados el día hábil siguiente. Este horario podrá ser modificado por la Sociedad Administradora previa publicación como hecho relevante, informando a los aportantes a través del sitio web www.afiuniversal.com.do y a su correo electrónico y notificando a la Superintendencia del Mercado de Valores.

Las operaciones de aportes deberán ser realizadas vía cuentas locales de entidades autorizadas para operar en la República Dominicana reguladas por la Ley Monetaria y Financiera, y supervisadas por la Superintendencia de Bancos. Para los casos en que el aportante solicite realizar transacciones con un banco internacional o desde o hacia una cuenta internacional, las mismas estarán sujetas a la aceptación de la Administradora del Fondo, tomando en cuenta que el aportante deberá asumir los costos en que se pueda incurrir por esta transacción.

La Sociedad Administradora tendrá a disposición del aportante el comprobante de transacción del aporte para Suscripción de Cuotas.

b) Rescate de cuotas: Los aportantes del Fondo entienden y aceptan las condiciones de permanencia en este Fondo. Aquellos rescates que sean solicitados para ser registrados en un día distinto al día hábil siguiente al día de corte trimestral del Fondo podrán procesarse, pero el aportante asumirá el pago de una comisión por rescate anticipado, salvo que haya lugar a una excepción.

El día de corte trimestral es el día quince (15) de los meses febrero, mayo, agosto y noviembre, siempre y cuando dicho día sea día hábil. En caso de que el día quince (15) de un mes no sea día hábil, se entenderá que el día de corte trimestral es el siguiente día hábil al día quince (15) de ese mes. Para que una solicitud de rescate por parte del aportante del Fondo sea válida, el monto mínimo a rescatar debe ser el equivalente a Mil pesos dominicanos (RD\$1,000.00).

En caso de que el aportante no cumpla con dicho mínimo en su solicitud de rescate, el mismo no se ejecutará hasta tanto el aportante complete su solicitud con el monto mínimo aquí establecido. Los rescates programados, se deben efectuar al valor de cuota calculado para el cierre operativo del día de la fecha programada, en otras palabras, al día del cierre del día del registro (no de la solicitud).

Los rescates no programados, se deben efectuar al valor de cuota calculado para el cierre operativo del día de la fecha de la solicitud.

Para este tipo de rescates también se tendrá en cuenta la hora de la solicitud, según los horarios definidos por la Sociedad. En todo caso, los impuestos que se generen por el rescate de cuotas estarán a cargo del aportante. De manera general los rescates a ser registrados el mismo día hábil de realizar la solicitud deben solicitarse antes de las 11:00am, de lo contrario la administradora podrá darlos por recibidos al siguiente día hábil. Los canales conocidos como válidos para solicitar un rescate son: comunicación física dirigida a la sociedad, solicitud a través de la página web de la sociedad, correo electrónico dirigido al promotor de inversión designado con copia a Inversionesafi@universal.com.do; App Universal, Portal Web, otros medios electrónicos dispuestos por la sociedad administradora debidamente aceptados por el aportante para el manejo de su relación con la sociedad o con el promotor persona jurídica, según aplique.

La Sociedad Administradora es responsable de realizar la transferencia electrónica de fondos correspondientes a los rescates solicitados en los tiempos aquí previstos. Sin embargo, la Sociedad Administradora no se responsabiliza de que las entidades de intermediación financiera o bancos múltiples receptores de los fondos a ser acreditados en las cuentas bancarias de los aportantes apliquen de forma inmediata los fondos recibidos.

La Sociedad Administradora tendrá a disposición del aportante el comprobante de transacción del Rescate de Cuotas.

viii. Evolución del patrimonio del fondo, de las suscripciones y rescates de cuotas, así como del número de aportantes, al corte de cada mes.

FECHA	PATRIMONIO	NUMERO DE APORTANTES	SUSCRIPCIONES	RESCATES
Ene-24	1,268,042,311.24	1,103.00	94,691,040.37	215,999,797.12
Feb-24	1,305,955,130.87	1,114.00	91,994,983.42	61,404,397.19
Mar-24	1,213,432,207.14	1,139.00	29,678,442.66	133,295,610.50
Abr-24	1,197,257,187.27	1,165.00	56,480,306.47	75,565,492.07
May-24	1,176,352,881.82	1,147.00	37,354,814.06	67,012,014.52
Jun-24	1,173,150,313.48	1,154.00	32,770,001.66	44,108,646.59
Jul-24	1,107,637,734.38	1,157.00	9,582,932.20	85,354,590.10
Ago-24	1,061,006,512.65	1,121.00	12,555,045.69	65,810,289.08
Sep-24	1,199,099,050.27	1,120.00	132,150,764.92	6,116,667.11
Oct-24	1,278,669,395.04	1,124.00	146,066,249.83	77,489,681.25
Nov-24	1,124,147,665.50	1,104.00	42,935,093.55	210,501,468.67
Dic-24	1,146,721,707.46	1,111.00	38,475,923.49	25,353,493.49

DESCRIPCIÓN DE LAS OPERACIONES DEL FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DURANTE EL EJERCICIO:

- i. Diversificación del portafolio según lo establecido en la política de inversiones del fondo abierto, comparando con los límites establecidos en el reglamento interno del fondo.

POLÍTICA DE INVERSIÓN	% MÍNIMO	% MÁXIMO	% REAL	
Liquidez				
Liquidez (como porcentaje del patrimonio administrado). SIMV	3%	100%	5.53%	Cumple
En depósitos en cuentas bancarias de ahorro y/o corrientes de entidades de intermediación financieras nacionales reguladas por la Ley 183-02 Ley Monetaria y Financiera y supervisadas por la Superintendencia de Bancos (1*).	0%	100%	3.16%	Cumple
En fondos abiertos <1(sin pacto de permanencia) (2**)	0%	100%	2.37%	Cumple
Certificados financieros o depósitos bancarios a la vista (a 30 días o un plazo menor) disponibilidad inmediata (1*)	0%	100%	0.0%	Cumple
Por instrumento				
Porcentaje de diversificación (el 60% debe corresponder a valores de renta fija y certificados financieros)	60%	100%	91.22%	Cumple
Depósitos a plazo y/o certificados de depósito	0%	100%	41.84%	Cumple
Cuentas de Ahorros y/o Corrientes de entidades de intermediación financieras nacionales reguladas por la Ley 183-02 Ley Monetaria y Financiera y supervisadas por la Superintendencia de Bancos	0%	100%	3.15%	Cumple
Valores de Renta Fija y Bonos del Ministerio de Hacienda y/o Banco Central, inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	0%	100%	7.64%	Cumple
Valores de Renta Fija del sector privado por emisiones de Valores de Renta Fija, Valores de Fideicomisos de Oferta Pública de Renta Fija y Valores Titularizados de Oferta Pública de Renta Fija, inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	0%	100%	38.59%	Cumple
Valores de Renta Variable por emisiones de Valores Titularizados de Oferta Pública de Renta Variable, Valores de Fideicomisos de Oferta Pública de Renta Variable, inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	0%	20%	0.00%	Cumple
Cuotas de Participación en Fondos Cerrados inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	0%	40%	6.41%	Cumple
Cuotas de Participación en Fondos Abiertos inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	0%	40%	2.37%	Cumple

1. *El Fondo podrá mantener hasta el cien por ciento (100%) del total de su liquidez en una misma entidad de intermediación financiera de la República Dominicana, con una calificación de riesgos igual o superior a grado e inversión. El Fondo no podrá mantener más del 50% total de su liquidez en cuentas corrientes o de ahorro de una entidad financiera vinculada a su Sociedad Administradora.

2. **Aplicable para cuotas de fondos abiertos que no estén sujetas a pacto de permanencia ni que el porcentaje de dicha participación sobrepase el mínimo establecido para considerarse como rescate significativo.

POLÍTICA DE INVERSIÓN	% MÍNIMO	% MÁXIMO	% REAL	
Por moneda				
Moneda local (RD\$)	70%	100%	92.92%	Cumple
Dólar estadounidense (USD\$)	0%	30%	7.08%	Cumple
Concentración				
Valores emitidos por un mismo grupo económico, financiero, de empresas, consorcio o conglomerado.	0%	25%	9.9%	Cumple
Valores emitidos por un mismo emisor.	0%	20%	13.13%	Cumple
Fondo no podrá mantener más del 50% del total de su liquidez en cuentas corrientes o de ahorro de una entidad financiera vinculada a su Sociedad Administradora	0%	50%	16.94%	Cumple
Por calificación				
Para largo plazo BBB+ o superior (grado de inversión) o una calificación equivalente. Para Corto Plazo, F3 o superior (Grado de Inversión) o una calificación equivalente	0%	100%	100%	Cumple
Inversiones no requieren calificación de riesgos.	0%	40%	0.00%	Cumple
Por emisor				
Valores de Renta Fija del Sector Público (Gobierno Central y Banco Central de la República Dominicana)	0%	100%	7.29 %	Cumple
Valores de Renta Fija del sector privado, inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	0%	40%	10.67%	Cumple
Valores de Renta Variable por emisiones de Valores Titularizados de Oferta Pública de Renta Variable, Valores de Fideicomisos de Oferta Pública de Renta Variable, inscritos en el Registro del Mercado de Valores.	0%	40%	0.00%	Cumple
Cuotas de participación de un fondo cerrado, administrados por AFI Universal u otra AFI	0%	20%	3.79%	Cumple
Cuotas de participación de un fondo de inversión abierto, administrados por AFI Universal u otra AFI.	0%	20%	2.16%	Cumple
Por plazo				
Hasta 365 días calendario.	0%	90%	27.31%	Cumple
Entre 366 días calendario y 1,080 días calendario.	10%	100%	48.25%	Cumple
Más de 1,080 días calendario.	0%	80%	24.44%	Cumple

1. *El Fondo podrá mantener hasta el cien por ciento (100%) del total de su liquidez en una misma entidad de intermediación financiera de la República Dominicana, con una calificación de riesgos igual o superior a grado de inversión. El Fondo no podrá mantener más del 50% total de su liquidez en cuentas corrientes o de ahorro de una entidad financiera vinculada a su Sociedad Administradora.

2. **Aplicable para cuotas de fondos abiertos que no estén sujetas a pacto de permanencia ni que el porcentaje de dicha participación sobrepase el mínimo establecido para considerarse como rescate significativo.

- ii. Excesos de participación presentados durante el año, indicando el número de aportantes y de porcentaje excedido, así como las causas de los excesos.

1. Exceso de participación por aportante

EXCESO DE APORTANTES			
Fecha de inicio	Porcentaje de participación	Causa	Número de aportantes en exceso
16-oct-2024	12.58%	No atribuible a la SAFI	1

2. Exceso de participación conjunta de aportantes vinculados

No se presentó exceso de participación conjunta de aportantes vinculados durante el año 2024.

- iii. Excesos de inversión y las inversiones no previstas en la política de inversiones, al cierre del ejercicio, indicando si son atribuibles o no a la sociedad administradora, así como la fecha hasta la cual deben ser subsanados los excesos existentes al cierre del ejercicio.

Al cierre del ejercicio el Fondo no presentó excesos de inversión ni inversiones no previstas en la política de inversión.

- iv. Cantidad total de días acumulados durante el año en los que el fondo experimentó una duración fuera de los límites establecidos en su reglamento interno.

Durante el año 2024 el Fondo no presentó duración fuera de los límites establecidos en su reglamento interno.

- v. Hechos relevantes ocurridos en el fondo mutuo, tales como:

FECHA RECEPCIÓN	DESCRIPCIÓN HECHO RELEVANTE	MATERIAS QUE TRATA
12-Dec-24	La Rentabilidad Obtenida, Correspondiente Al Mes De Noviembre Del 2024 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva Para El Periodo De 61-90 días, Publicada Por El BCDR.	Rentabilidad de los Fondos
12-Nov-24	La Rentabilidad Obtenida Para El Fondo De inversión Abierto Renta Valores, Correspondiente Al Mes De Octubre Del 2024 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva Para El Periodo De 61-90 días, Publicada Por El BCRD.	Rentabilidad de los Fondos
12-Jun-24	La Rentabilidad Obtenida Correspondiente Al Mes De Mayo Del 2024 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva Para El Periodo De 61-90 días, Publicada Por El BCRD.	Rentabilidad de los Fondos
12-Ene-24	La Rentabilidad Correspondiente Al Mes De diciembre 2023 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva Para El Periodo De 61-90 días, Publicada Por El BCRD.	Rentabilidad de los Fondos
26-Nov-24	La adecuación De Excesos En política De Liquidez	Otros hechos relevantes.
21-Nov-24	Que Excede En política De Liquidez	Otros hechos relevantes.
11-Oct-24	La Rentabilidad Obtenida Correspondiente Al Mes De Septiembre Del 2024 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva Para El Periodo De 61-90 días, Publicada Por El BCRD	Rentabilidad de los Fondos

FECHA RECEPCIÓN	DESCRIPCIÓN HECHO RELEVANTE	MATERIAS QUE TRATA
11-Abr-24	La Rentabilidad Obtenida Correspondiente Al Mes De Marzo Del 2024 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva Para El Periodo De 61-90 días, Publicada Por El BCRD.	Rentabilidad de los Fondos
10-Jul-24	La Rentabilidad Obtenida Correspondiente Al Mes De Junio Del 2024 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva Para El Periodo De 61-90 días, Publicada Por El BCRD.	Rentabilidad de los Fondos
19-Sep-24	Qué Se Adecua El Límite En Liquidez (Como Porcentaje Del Patrimonio Administrado) En Fecha De 18-09-2024.	Otros hechos relevantes.
18-Sep-24	Qué Se Excede El Límite En Liquidez (Como Porcentaje Del Patrimonio Administrado) En Fecha De 17-09-2024	Otros hechos relevantes.
13-Sep-24	La Rentabilidad Obtenida Correspondiente Al Mes De Agosto Del 2024 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva Para El Periodo De 61-90 días, Publicada Por El BCRD.	Rentabilidad de los Fondos
09-Febr-24	La Rentabilidad Obtenida Correspondiente Al Mes De Enero Del 2024 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva Para El Periodo De 61-90 días, Publicada Por El BCRD.	Rentabilidad de los Fondos
2-Sep-24	Que El Límite De Liquidez En depósitos En Cuentas Bancarias Se Establece Por Debajo Del Porcentaje Requerido, Fecha 08/02/2024	Otros hechos relevantes.
14-Aug-24	La Rentabilidad Obtenida Correspondiente Al Mes De Julio Del 2024 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva Para El Periodo De 61-90 días, Publicada Por El BCRD.	Rentabilidad de los Fondos
17-May-24	La Rentabilidad Obtenida Correspondiente Al Mes De Abril Del 2024 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva Para El Periodo De 61-90 días, Publicada Por El BCRD	Rentabilidad de los Fondos
8-May-24	La modificación Al Reglamento Interno Y Folleto Informativo Resumido	Otros hechos relevantes.
14-Mar-24	La Rentabilidad Obtenida Correspondiente Al Mes De Febrero Del 2024 En comparación A La Tasa Promedio Pasiva Para El Periodo De 61-90 días, Publicada Por El BCRD.	Otros hechos relevantes.
21-Feb-24	Como Hecho Relevante La modificación Al Reglamento Interno Y Folleto Informativo Resumido	Otros hechos relevantes.
14-Feb-24	Adecuación Limite De Liquidez De Deposito En Cuentas Bancarias Y/O Entidades De intermediación Financiera.	Otros hechos relevantes.
4-Jan-24	Rectificación De Valor Cuota	Otros hechos relevantes.

- vi. Resumen de la cartera al cierre del año detallado por tipo de instrumento y porcentaje con respecto a la cartera. Asimismo, la concentración de la cartera de inversiones por grupo económico del emisor u obligado al pago al corte del 31 de diciembre 2024.

TIPO DE INSTRUMENTO	PORCENTAJE
Valores Representativos de Deuda de Corporativos	38.59%
Depósitos a plazo y/o certificados de depósito	41.84%
Valores Representativos de Deuda Gobierno	7.64%
Fondos Abiertos	2.37%
Fondos Cerrados	6.41%
Cuenta de Ahorro y/o Corriente	3.15%

- vii. Comisiones aplicables al fondo abierto, durante el ejercicio, comparadas con las vigentes en el ejercicio precedente.

TIPO	2023	2024
Comisión de administración	A partir del 15 de febrero 2023 hasta del 1.50% por ciento anual del activo total administrado del Fondo	Hasta del 1.50% por ciento anual del activo total administrado del Fondo
Comisión por desempeño	A partir del 15 de febrero 2023, hasta del 20% sobre el exceso que presente la rentabilidad mensual del Fondo respecto al <i>benchmark</i>	Hasta del 20% sobre el exceso que presente la rentabilidad mensual del Fondo respecto al <i>benchmark</i>

viii. Evolución del valor cuota del fondo abierto a corte de cada mes.

FECHA	VALOR CUOTA
31 ene 2024	17,839.577794
29 feb 2024	17,941.148613
31 mar 2024	18,098.673495
30 abr 2024	18,142.466343
31 may 2024	18,277.181063
30 jun 2024	18,404.462490
31 jul 2024	18,570.134058
31 ago 2024	18,688.198535
30 sept 2024	18,885.483513
31 oct 2024	19,050.060638
30 nov 2024	19,252.065753
31 dic 2024	19,413.638129

ix. Comparativo de la rentabilidad del fondo abierto y el índice de comparación elegido en su reglamento, tomando el último mes, así como de los últimos tres (3), seis (6) y doce (12) meses, así como 2 años y 3 años.

MES	RENTABILIDAD BENCHMARK	RENTABILIDAD FONDO	DIFERENCIA
Diciembre 2024	10.08%	10.37%	0.29%
Noviembre 2024	10.71%	13.73%	3.02%
Octubre 2024	10.93%	12.48%	1.55%
Septiembre 2024	10.73%	13.67%	2.94%
Agosto 2024	10.73%	7.77%	-2.96%
Julio 2024	11.41%	11.16%	-0.25%

MES	RENTABILIDAD BENCHMARK	RENTABILIDAD FONDO	DIFERENCIA
Junio 2024	8.84%	11.44%	2.61%
Mayo 2024	11.15%	9.13%	-2.03%
Abril 2024	10.10%	2.99%	-7.11%
Marzo 2024	10.87%	8.11%	-2.76%
Febrero 2024	8.80%	7.43%	-1.37%
Enero 2024	8.79%	11.56%	2.77%
Diciembre 2023	9.01%	11.17%	2.16%
Diciembre 2022	9.27%	8.91%	-0.36%
Diciembre 2021	2.52%	5.50%	2.98%

x. Otra información que se considere de relevancia para los aportantes.

Ninguna información para reportar.

III. ACERCA DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

i. Denominación y grupo económico a la que pertenece, así como su dirección, número de teléfono, fax, e-mail, entre otros.

DENOMINACIÓN	AFI Universal - Administradora de Fondos de Inversión Universal, S. A.
DATOS BÁSICOS	Dirección: Torre Corporativa Hábitat Center, Local 1101, Piso 11. Av. Winston Churchill esquina Paseo de los Locutores. Ens. Piantini, Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, República Dominicana. Registro Nacional de Contribuyente (RNC): 1-30-96368-1 Registro Mercantil: 93569SD Número de Registro SIVAFM: SIVAF-009 Otorgado el: 04 de abril de 2014 Teléfono: 809-544-7111 Página Web: www.afiuniversal.com.do
GRUPO ECONÓMICO	GRUPO UNIVERSAL, S.A.

Administradora de Fondos de Inversión Universal, S.A. forma parte del siguiente grupo económico:

DENOMINACIÓN SOCIAL	OBJETO SOCIAL
Grupo Universal, S.A.	Establecer, gestionar e implementar en general los negocios de inversiones, corredurías, garantías, consultorías, suscripción y venta de valores mercantiles; compra y venta de bienes, fabricación, exportación, importación de productos, construcción, comercio marítimo, transporte, publicidad, hoteles, alimentos, bebidas, minería, pesquería, comunicaciones y financiamientos y, en general, llevar a cabo cualquier otro comercio, negocio o actividad lícita, aunque dicho comercio, negocio o actividad sea o no similar a los objetos antes mencionados.

ii. Los fondos de inversión que se encuentran o estuvieron bajo su administración, haciendo mención del patrimonio y número de aportantes.

Al 31 de diciembre de 2024, la Administradora de Fondos de Inversión Universal, S.A. administra cinco (5) fondos abiertos y siete (7) fondos cerrados:

FONDOS ABIERTOS	PATRIMONIO	NRO. DE APORTANTES
Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible	1,989,499,007.10	2,707
Fondo de Inversión Abierto Renta Valores	1,146,721,707.46	1,111
Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar (En USD)	82,356,404.03	1,105
Fondo de Inversión Abierto Renta Futuro	685,631,600.99	557
Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	2,766,005,473.91	1,424

FONDOS CERRADOS	PATRIMONIO	NRO. DE APORTANTES
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal I (En USD)	130,418,711.00	151
Fondo de Inversión Cerrado Libre para el Desarrollo de Infraestructuras Dominicanas I	14,913,343,941.11	7
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Viviendas en la República Dominicana I	2,781,767,443.99	4
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Infraestructuras Energéticas I (En USD)	591,090,678.4026	11
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Viviendas en la República Dominicana II	855,385,541.21	1
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal II (En USD)	5,033,753.74	15
Fondo de Inversión Cerrado Desarrollo Universal 1	2,421,807,804.31	11

iii. Datos relativos a su capital autorizado, así como del suscrito y pagado.

Al 31 de diciembre de 2024, el capital social autorizado de la Administradora de Fondos de Inversión Universal es de DOP 450,000,000.00, mientras que su capital suscrito y pagado asciende a DOP 420,000,000.00.

iv. Estructura accionaria, señalando la nacionalidad de los accionistas y el grupo económico al que pertenecen, así como la denominación y objeto social de las principales entidades que conforman el grupo.

La composición accionaria de la Sociedad se muestra a continuación:

ACCIONISTA	NACIONALIDAD	% PARTICIPACIÓN
Grupo Universal S.A.	Rep. Dominicana	99.999980%
Ernesto M. Izquierdo	Rep. Dominicana	0.000020%

Las empresas vinculadas a la sociedad Administradora de Fondos de Inversión Universal en razón a que su accionista mayoritario Grupo Universal ejerce control en dichas sociedades son:

DENOMINACIÓN SOCIAL	NACIONALIDAD	OBJETO SOCIAL
Seguros Universal, S.A.	Rep. Dominicana	Seguros
ARS Universal, S.A.	Rep. Dominicana	Administradora de Riesgos de Salud
Asistencia Universal, S.A.	Rep. Dominicana	Servicios
Suplidora Propartes, S.A.	Rep. Dominicana	Servicios
Fiduciaria Universal, S. A.	Rep. Dominicana	Administración de Fideicomisos
Autonovo SRL	Rep. Dominicana	Servicios
Administraciones Universal, S.A.	Rep. Dominicana	Administración de Inmuebles
Autoprotección	Rep. Dominicana	Servicios
Unit, S.A.	Rep. Dominicana	Seguros Digitales (Insuretech)

v. Listado de los miembros del consejo de administración, administrador del fondo de inversión, gerente general y principales ejecutivos.

Los miembros del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Inversión Universal, S.A. al 31 de diciembre del 2024 son:

NOMBRE	CARGO
Dolores Pozo Perelló	Presidente
Marino Ginebra Hurtado	Vicepresidente
María Isabel Bellapart Álvarez	Secretaria
Domingo Octavio Bermúdez Madera	Miembro
Mario Fermín Castillo Castillo	Miembro
Ernesto Marino Izquierdo Méndez	Miembro
Julio Bustamante Jeraldo	Miembro
Miguel Javier Huller	Miembro
Rafael Ernesto Izquierdo	Miembro

El plan gerencial de la Administradora de Fondos de Inversión Universal, S.A. al 31 de diciembre de 2024 estaba conformada por:

NOMBRE	POSICIÓN
Diego Luis Mera Fernández	Vicepresidente Ejecutivo
Anny Teresa Leta Sánchez	Ejecutiva de Control Interno
Lucidania Rodríguez	Gerente de Riesgos
Jendry Omar Melo	Oficial de Cumplimiento
Anthony Hernández	Gerente Legal
Bianca Paola Pérez	Gerente Legal y Cumplimiento
Andrés Arenas Correa	Director Operaciones
Francheska Aybar	Gerente de Operaciones
Mariana Polanco	Gerente de Operaciones Fondo Cerrados
Marlon Jiménez	Gerente Estructurador de Fondos
Rafael Mejía Laureano	Director de Inversiones / Administrador del Fondo
Jessica Morel	Gerencia Proyectos de Desarrollo e Inmueble
Alberto Del Orbe	Director de Inversiones / Administrador del Fondo
Eleazar Emil Santana Perez	Gerente de Administración de Fondos Abiertos
Richard Poueriet Castro	Gerente de Contabilidad
Jaime Abreu Malla	Director Comercial
Carol Patricia Bobadilla	Gerente Promotor de Inversión
Jean Paúl Suriel Tavarez	Gerente Promotor de Inversión

- vi. Comentarios acerca de los principales indicadores financieros de la sociedad administradora, con énfasis en los referidos a solvencia, rentabilidad y estructura de gastos.

ACTIVOS

Al cierre de diciembre de 2024, los activos totales de AFI Universal ascendían a DOP 1,523 millones, distribuidos así: activo corriente por DOP 1,183.9 millones y activo no corriente por DOP 339.5 millones, respectivamente.

PASIVOS Y CAPITAL

Al cierre de diciembre de 2024, la Sociedad cuenta con pasivos totales por DOP 810.2 millones, un patrimonio de DOP 713.2 millones y con un capital suscrito y pagado de DOP 420.0 millones. Las ganancias acumuladas de la Sociedad alcanzan los DOP 261.6 millones y refleja los resultados acumulados y del ejercicio.

ESTADO DE RESULTADOS

AFI Universal registra ingresos operacionales durante 2024, por valor DOP 1,364.4 millones, aproximadamente un 246% superiores a los DOP 394.7 millones generados durante 2023.

Los gastos de la Sociedad durante 2024 ascienden a DOP 1,050.9 millones, de los cuales alrededor del 12% corresponden a Gastos de Personal que fueron cerca de RD\$121.8 millones.

El resultado del período arrojó ganancias por DOP 269.8 millones, superiores en DOP 119.0 millones de ganancias registradas en el 2023 para un incremento de 79% en esta cifra.

Finalmente, todos los resultados obtenidos al cierre de diciembre de 2024 están acordes al plan de negocios de la Sociedad y son de conocimiento del Consejo de Administración al igual que los accionistas.



SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE
FONDOS DE INVERSIÓN UNIVERSAL
INFORME DE MEMORIA ANUAL
República Dominicana Mayo 2025